

AR38



---


**DOMINION OILCLOTH and LINOLEUM**  
COMPANY LIMITED

---

*94<sup>th</sup>*

ANNUAL REPORT

**1966**



Digitized by the Internet Archive  
in 2024 with funding from  
University of Alberta Library

[https://archive.org/details/Domi2032\\_1966](https://archive.org/details/Domi2032_1966)

JAN 26 1967

# DOMINION OILCLOTH and LINOLEUM

C O M P A N Y   L I M I T E D   •   M O N T R E A L

## DIRECTORS

---

\*JOHN F. BAILLIE, Montreal, *President*

\*A. CEFIS, Montreal  
*Vice-President, Metrocan Limited*

\*HON. G. B. FOSTER, Q.C., Montreal  
*Senior Partner, Foster, Watt, Leggat & Colby, Advocates*

J. H. GAFFNEY, Nassau  
*Vice-Chairman, Trust Corporation of Bahamas Ltd.*

G. BLAIR GORDON, Montreal

\*LOUIS J. M. GRAVEL, B.A.R.C.H., Montreal

CONRAD F. HARRINGTON, Montreal  
*President, The Royal Trust Company*

A. M. KINSMAN, Montreal  
*Vice-President (Marketing)*

F. S. MCGILL, C.B., Montreal

SIR M. GEORGE NAIRN, B.T., Kirkcaldy, Scotland  
*Chairman, Nairn & Williamson (Holdings) Ltd.*

\*LAZARUS PHILLIPS, O.B.E., Q.C., LL.D.  
*Senior Partner, Phillips, Vineberg, Goodman, Phillips & Rothman, Advocates*

\*A. G. PRYDE, St. Hilaire, Que.  
*Vice-President, General Manager & Secretary*

\*Member of Executive Committee.

## OFFICERS

---

LAZARUS PHILLIPS, O.B.E., Q.C., LL.D.  
*Chairman*

JOHN F. BAILLIE,  
*President*

A. G. PRYDE,  
*Vice-President, Gen. Manager & Secretary*

A. M. KINSMAN,  
*Vice-President (Marketing)*

W. M. HAMILTON,  
*Treasurer*

## DOMCO SUBSIDIARIES

BARRY AND STAINES LINOLEUM (CANADA)  
LIMITED, FARNHAM, QUE.

CONGOLEUM CANADA LIMITED, MONTREAL, QUE.

DOMCO VINYLs LIMITED, BRANTFORD, ONT.

MANUFACTURERS HOLDINGS LIMITED,  
MONTREAL, QUE.

ALLIED FLOOR & WALL COVERING  
DISTRIBUTORS LTD., HAMILTON, ONT.

MELVIN W. MARTIN WHOLESALE LTD.,  
TORONTO, ONT.

METROCAN LEASING LIMITED, MONTREAL, QUE.

## DOMCO AFFILIATE

CORONET CARPETS LIMITED, FARNHAM, QUE.

## TRANSFER AGENTS

THE ROYAL TRUST COMPANY, MONTREAL  
AND TORONTO

## REGISTRAR

BANK OF MONTREAL, MONTREAL AND TORONTO

# **DOMINION OILCLOTH and LINOLEUM**

COMPANY LIMITED

## Ninety-Fourth Annual Report of the Directors

**TO THE SHAREHOLDERS**

Your Directors present herewith the Consolidated Financial Statements of your Company for the year ended October 31, 1966, together with your Auditors' Report.

### **Sales**

Results of the government's fiscal and monetary restraints imposed over the past year were reflected in the gradual decline in both residential and commercial construction and, in consequence, a set-back in demand for most flooring products was experienced.

Progressive changes were effected early in the year for the purpose of bringing the market distribution structure in line with your Company's policy of integrating the DOMCO flooring group of companies into a single trading entity. The considerable calculated disruption in sales flow did not subsequently alleviate at the anticipated rate due to deteriorating economic and pricing conditions affecting the industry; nevertheless, gains were made in all but one geographic area of the home market. In exports, trading continued to be severe resulting in a loss of sales, notably in Australia due to local competition.

### **Earnings**

Net earnings for 1966 amounted to \$465,378 or 61¢ per share compared with \$610,337 or 80¢ per share in 1965.

Reduction in sales from \$18,693,539 in 1965 to \$17,693,130 in 1966 is essentially attributable to depressed prices existing for certain of your Company's principal products, although yardage volume of sales was generally maintained at the same level.

Material costs, on the whole, remained static and labour and other production costs continued to advance.

## **Dividends**

Dividends totalling ninety cents (90¢) per share were paid during the year.

## **Marketable Securities**

The Company's investment portfolio suffered from the sharp decline in stock prices which commenced last Spring. However, a number of changes have been made in the composition of the portfolio to take advantage of the attractive prices of stocks which are generally considered to be growth opportunities. Increasing emphasis has been placed on the holding of equities in the portfolio.

## **Short-Term Loans**

Short-term loans were increased by \$3,688,000 during the year and the proceeds were used to provide funds for the Company's capital expansion programme. The Company is about to consummate medium-term loans to replace such short-term loans.

## **Manufacturing Plant**

### *Consolidation and Expansion*

Plans announced last year of the intention to centralize the manufacture of linoleum at the Barry and Staines Linoleum (Canada) Limited plant at Farnham, Quebec, and printed felt base at Congoleum Canada Limited, were successfully completed. The anticipated improvement in efficiency of these operations has been realized. In the meantime, concentration upon the development of improved inlaid sheet vinyl floorings has resulted in the recent introduction to the market of new dimensionally textured inlaid sheet vinyl floorings which are being well received.

Production at the Brantford plant of Domco Vinyls Limited was brought on stream in Spring 1966 and since that time has produced a significant part of the Company's total vinyl asbestos tile output. It is expected that the designed capacity will be reached or surpassed in the near future.

It was announced in April, 1966 that a plant would be built for the manufacture of sheet vinyl

floor coverings at a cost of \$3,000,000. Construction of the new plant began in November, 1966, on the site occupied by your Company's subsidiary, Congoleum Canada Limited, in Western Montreal.

Your Directors are pleased to advise that a licensing agreement has been concluded with Congoleum-Nairn, Inc., Kearny, New Jersey, whereby your Company has acquired the rights to manufacture and sell cushioned vinyl floor products under their exclusive, patented process which stems from many years of scientific research and development. Design for the new plant includes this facility.

## **Research and Development**

Company Research and Development activity remains directed to the study of new product types of potential market interest and to optimizing present product values with cost. The essence of research is the examination of any idea in an objective way and this principle is not confined to the laboratory, but is encouraged to extend throughout all Company activities. The new Research and Development building has been occupied for the past fifteen months and is serving as an effective focus for our research and development effort. During the past year, the laboratory has enlarged its scope of activity, acquired new instruments and improved the qualifications, training and direction of the staff. All of these factors will assure an ever increasing contribution to the Company, at present and in the future.

## **Coronet Carpets**

In January, 1966, an agreement was made with one of America's leading carpet manufacturers, Coronet Industries, Inc., Dalton, Georgia, to engage in a joint undertaking with equal interests for the manufacture of carpets in Canada. According to the terms of the Agreement, a new company, Coronet Carpets Limited, was incorporated under federal charter on February 3, 1966. Your Company undertook to supervise plant construction, provide certain engineering and administrative services and market the products while Coronet Industries, Inc. agreed to supply technical know-how and training.

Coronet Industries, Inc. will also provide in continuity research and development and product styling knowledge.

Construction of the Coronet plant at Farnham, Quebec, which began in February was completed in August, 1966. It is equipped with the most modern, high-speed machinery with electronic pattern devices to provide maximum style versatility. The adjacent Barry and Staines boiler facilities were augmented to service the new carpet mill. Manufacturing trials commenced in August and initial shipments were made in October, 1966.

Improved techniques for the use of selected nylon and acrylic fibres are being used and the finished Canadian carpets, in market-tested designs and colours, are comparable to those of the U.S. Coronet production. The initial market presentation comprises a compact but comprehensive group of styles including qualities appropriate for commercial installation. These nylon and acrylic fibre carpets, upon which emphasis has been placed, retail in the industry's fastest growing price range.

### Acquisitions

For sometime your Company has been faced with restrictive distribution situations in Ontario including, but not confined to, special opportunities afforded local manufacturing competitors. To alleviate these conditions, and in anticipation of changing distribution patterns to which the densely populated Ontario market, in contrast to the rest of Canada, could become responsive, the acquisition was made in May and July of two wholesale distributors with warehouses in Toronto, Hamilton and Ottawa: Allied Floor & Wall Covering Distributors Ltd. and Melvin W. Martin Wholesale Ltd. These companies will continue to function mainly under the same local management, but operational scope has been significantly broadened and expansion of all facilities is under way. It is intended that, apart from their usefulness in increasing the sale of your company's products in Ontario, these acquisitions will be profitable investments.

In April this year your company bought controlling interest in Metrocan Leasing Limited.

Since its incorporation in October, 1960, Metrocan Leasing Limited has become one of the largest firms engaged on a national basis in the long-term net leasing of automobile, truck, transportation and industrial movable equipment. Metrocan's conservative policy of maintaining a selective portfolio of clients establishes a firm base for future growth. Despite the tight money market and higher financial costs, operations have continued to show gains in both volume and earnings.

### Organization

The organizational changes effected last year were accompanied by revisions in operating policy involving the consolidation of operations of individual companies within the Domco Group and these are proving to be increasingly beneficial. Centralized management has gained in efficiency and service and the adoption of uniform policies has provided greater flexibility and the means to meet more complex present-day business situations.

### Personnel

Total number of employees at October 31, 1966, was 1031. Membership in the Quarter Century Club totals 375 of whom 199 are on pension.

Collective Labour Agreements were signed in June, 1966, for three-year periods, covering the Company's Eastern Montreal and Farnham, Quebec, plants. Negotiations at the Brantford plant resulted in a two-year first agreement being reached in November, 1966.

### Outlook

Although the demand for resilient flooring in the past year was severely restricted due to economic stringencies, renewed growth opportunity lies ahead.

There is a growing housing back-log that could be released in 1967-1968. Institutional construction is also promising; pressures are being exerted by rising population, the lengthening of the life span and medicare plans. Educational facilities are being expanded and all will bring about gains in other types of related structures. The

competitive make-up of the entire construction industry, however, will persist and, in the flooring sector, will continue to be reflected in keen pricing competition rather than product preference.

The remodelling and repair market is difficult to assess in definitive terms but the need and desire for replacement floors in existing housing will be accelerated by a more acute consumer appreciation of the many new and highly promotable products planned in 1967. This replacement market with new products could be the most important short-term plus factor.

The trend is to make resilient floorings more and more resilient; the future of the industry almost certainly lies in the "cushioning" of its products. These new cushioned products are not only beautiful, they are noteworthy because they present an entirely new concept in flooring, one which lies between traditional resilient floors and carpets. For this reason, the major share of your consumer advertising programme in 1967 will be devoted to "Cushionflor," "Comfortflor" and "Spring" vinyl floors. Whilst this programme is geared to generate sales for the cushioned products, it is also designed to promote the corporate brand name of DOMCO and the acceptance of all your resilient flooring products. In addition, other product groups will be supported with effective architectural and trade publication advertising and point of purchase display material at the retail level.

Reduced home building, decline in inventories at the wholesale and retail levels, deferred outlays for durable consumer goods and high-cost money must hopefully be considered temporary. These trends are expected to relax in the coming year, but will still present a severe test of your company's ability to produce wanted quality products and to take advantage of market challenges. Only in this way can our market share in 1967 be increased in what could be a continuation of the present non-growth phase for resilient floorings.

To develop further trade and public attention, and complement the overall marketing plan, DOMCO-CORONET will occupy space in the new merchandise mart at Place Bonaventure, Montreal. Opening in April, 1967, this new centrally located show place is certain to arouse the interest of visitors to EXPO '67. Permanently,

the new DOMCO-CORONET Centre will provide national showroom facilities as well as special merchandising services such as participation in the seasonal "markets."

Place Bonaventure will exemplify modern marketing environment and product display techniques, key factors in continuously attracting buyers from across the nation and abroad.

Development of new and improved products contributes to rising costs without immediate increase in sales. The phasing out of old products and the introduction of new bring about marketing problems which have to be faced. In the long-term, however, the vastly improved and diversified product mix indicated will place your Company in a preferred position for improved distribution, and a stepped-up, coordinated sales promotion and advertising programme will activate new interest. It is fully expected that the many developments in this current period of contracted profit margins will be far reaching and will provide a foundation for subsequent growth in earning power.

### Shareholders' Meeting

The Annual General Meeting of Shareholders will be held at the head office of the Company on Wednesday, February 8, 1967, at 11:00 a.m.

Shareholders unable to be present are asked to complete and return the enclosed proxy.

### Appreciation

Your Directors and Officers wish to express their sincere thanks to all employees in the DOMCO group of companies, and to their distributors throughout Canada, all of whom by their energetic efforts and understanding in the past year have contributed greatly to the progress of the Company's consolidation and expansion programme.

*On behalf of the Board,*

JOHN F. BAILLIE,  
*President.*

*December 20, 1966.*

# DOMINION OILCLOTH and LINOLEUM COMPANY LIMITED

## AND ITS CONSOLIDATED SUBSIDIARIES

### BALANCE SHEET AS AT 31st OCTOBER 1966

(With comparative figures for 1965)

ASSETS	1966	1965
<i>Current:</i>		
Cash . . . . .	\$ 8,200	\$ 365,172
Accounts receivable—less allowance for doubtful accounts . . . . .	6,118,562	5,265,921
Accounts receivable from subsidiary companies . . . . .	732,157	—
Income taxes recoverable . . . . .	221,580	397,417
Inventories . . . . . Merchandise and raw materials at the lower of cost or market price.	5,910,946	4,656,995
Prepaid expenses . . . . .	252,002	154,784
	13,243,447	10,840,289
<i>Investments in marketable securities at cost:</i> . . . . .	3,912,218	3,865,492
Market value: 1966 \$5,504,200. 1965 \$6,807,398.		
<i>Investment in subsidiary companies at cost (Note 3):</i> . . . . .	2,096,550	—
<i>Other investments at cost:</i> . . . . .	965,505	939,995
<i>Fixed:</i>		
Real estate, buildings and plant, at cost . . . . .	24,387,186	25,188,552
Less: Accumulated depreciation . . . . .	14,651,302	15,631,933
	9,735,884	9,556,619
	\$29,953,604	\$25,202,395

MONTREAL 1, QUE., 19th December, 1966.

We have examined the balance sheet of Dominion Oilcloth and Linoleum Company Limited and its consolidated subsidiary companies as at 31st October, 1966 and the statements of income and expenditure and retained earnings for the year ended on that date. Our examination included a general review of the accounting procedures and such tests of accounting records and other supporting evidence as we considered necessary in the circumstances.

In our opinion, the accompanying balance sheet and the statements of income and expenditure and retained earnings present fairly the financial position of the Company and its consolidated subsidiaries as at 31st October, 1966 and the results of their operations for the year ended on that date in accordance with generally accepted accounting principles applied on a basis consistent with that of the preceding year, except as stated in Note 4 of the Notes to the Financial Statements with which changes we concur.

We have also examined the statement of source and application of funds for the year ended 31st October, 1966 which is presented as supplementary information and, in our opinion, the statement presents fairly the information shown therein.

HYDE, HOUGHTON & CO.,  
Chartered Accountants, Auditors.

# OLEUM COMPANY LIMITED

## ED SUBSIDIARIES

T OCTOBER, 1966

at 31st October, 1965)

LIABILITIES		1966	1965
<hr/>			
<i>Current:</i>			
Bank overdraft. . . . .	\$ 408,752	—	
Bank demand loan . . . . .	2,128,000	\$ 1,000,000	
Short term notes payable . . . . .	2,500,000	—	
Accounts payable and accrued expenses. . . . .	2,431,567	1,475,461	
Taxes payable . . . . .	149,216	202,548	
Loan payable . . . . .	510,000	450,000	
	<hr/>	<hr/>	
	8,127,535	3,128,009	
<i>Deferred income taxes (Note 2): . . . . .</i>	93,803	93,803	

## SHAREHOLDERS' EQUITY

<i>Capital stock:</i>			
Authorized: 1,000,000 shares no par value common stock			
Issued and fully paid: 760,000 shares . . . . .	6,400,000	6,400,000	
<i>Retained earnings: . . . . .</i>	15,332,266	15,580,583	
	<hr/>	<hr/>	
	21,732,266	21,980,583	
	<hr/>	<hr/>	
	\$29,953,604	\$25,202,395	
	<hr/>	<hr/>	

Approved by the Board of Directors.

JOHN F. BAILLIE, *Director.*

ALEX. G. PRYDE, *Director.*

**DOMINION  
OILCLOTH  
and LINOLEUM  
COMPANY LIMITED  
AND ITS CONSOLIDATED SUBSIDIARIES**

STATEMENT OF INCOME AND EXPENDITURE

	Year ended 31st October	
	1966	1965
Sales . . . . .	\$17,693,130	\$18,693,539
Operating profit (Note 1) . . . . .	\$ 246,304	\$ 402,398
Income from investments . . . . .	355,867	387,267
	602,171	789,665
Deduct: Provision for current taxes on income. . . . .	136,793	160,724
Taxes applicable to future years (Note 2) . . . . .	—	18,604
	136,793	179,328
<i>Net profit for the year.</i> . . . .	\$ 465,378	\$ 610,337

**DOMINION  
OILCLOTH  
and LINOLEUM  
COMPANY LIMITED  
AND ITS CONSOLIDATED SUBSIDIARIES**

STATEMENT OF RETAINED EARNINGS

	Year ended 31st October	
	1966	1965
Balance at the beginning of the year . . . . .	\$15,580,583	\$15,861,753
Add: Net profit for the year . . . . .	465,378	610,337
Realized appreciation of securities . . . . .	606,411	480,494
	<u>16,652,372</u>	<u>16,952,584</u>
Deduct: Past service contribution to pension plans . . . .	642,909	324,502
Less: Related income tax credit . . . . .	332,055	168,501
	<u>310,854</u>	<u>156,001</u>
Loss on assets sold and demolished, including cost of demolition . . . . .	325,252	—
Dividends paid . . . . .	684,000	1,216,000
	<u>1,320,106</u>	<u>1,372,001</u>
<i>Balance at the end of the year . . . . .</i>	<u><u>\$15,332,266</u></u>	<u><u>\$15,580,583</u></u>

**DOMINION  
OILCLOTH  
and LINOLEUM  
COMPANY LIMITED  
AND ITS CONSOLIDATED SUBSIDIARIES**

STATEMENT OF SOURCE AND APPLICATION OF FUNDS

	Year ended 31st October	
	1966	1965
Working capital at the beginning of the year. . . . .	\$ 7,712,280	\$ 9,707,180
<i>Source of working capital:</i>		
Net profit for the year . . . . .	465,378	610,337
Charges to profits not requiring funds —		
depreciation . . . . .	928,833	712,750
taxes applicable to future years. . . . .	—	18,604
Proceeds of sale of fixed assets. . . . .	52,867	26,114
Net sales of securities. . . . .	559,685	1,881,400
	<u>2,006,763</u>	<u>3,249,205</u>
<i>Application of working capital:</i>		
Payment of dividends. . . . .	684,000	1,216,000
Additions to fixed assets . . . . .	1,395,696	3,872,104
Past service contribution to pension plans — net . . . .	310,854	156,001
Cost of demolition of fixed assets . . . . .	90,521	—
Investment in subsidiary companies. . . . .	2,096,550	—
Other investments . . . . .	25,510	—
	<u>4,603,131</u>	<u>5,244,105</u>
<i>Decrease in working capital . . . . .</i>	<u>2,596,368</u>	<u>1,994,900</u>
<i>Working capital at the end of the year. . . . .</i>	<u>\$ 5,115,912</u>	<u>\$ 7,712,280</u>

**DOMINION  
OILCLOTH  
and LINOLEUM  
COMPANY LIMITED  
AND ITS CONSOLIDATED SUBSIDIARIES**

YEAR ENDED 31ST OCTOBER, 1966

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**

NOTE 1. Operating profit is shown after deducting the following:

Depreciation \$928,833; total directors' remuneration from the Company, including salary as employees, \$123,300.

NOTE 2. Deferred income taxes result from claiming accelerated depreciation allowances for tax purposes in prior years.

NOTE 3. During the year the Company acquired interests in the following subsidiary and affiliated companies:

**SUBSIDIARIES:**

Metrocan Leasing Limited

Allied Floor and Wall Covering Distributors Limited

Melvin W. Martin Wholesale Limited

**AFFILIATE:**

Coronet Carpets Limited

Metrocan Leasing Limited, in which the Company has a controlling interest, is not consolidated in these financial statements because it has not had a fiscal year end since acquisition and, furthermore, its operations are of a nature unrelated to those of the consolidated companies. Dominion Oilcloth and Linoleum Company Limited is the guarantor of a loan payable by this subsidiary in the amount of \$2,500,000.

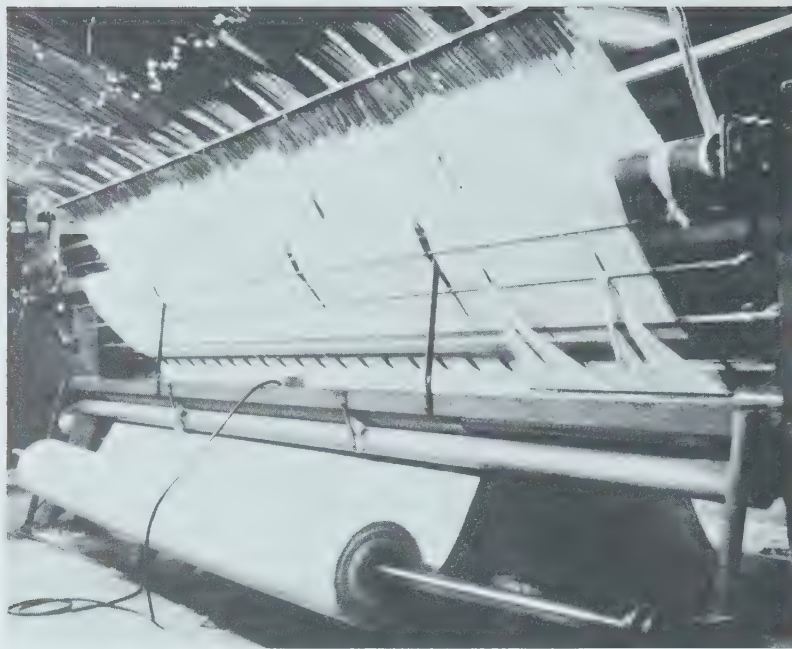
Allied Floor and Wall Covering Distributors Limited and Melvin W. Martin Wholesale Limited, which are wholly-owned subsidiaries, are not consolidated in these financial statements because, being wholesale distributors of floor coverings, their operations are not similar to those of the consolidated companies, which are essentially of a manufacturing nature.

Because Metrocan Leasing Limited has not had a fiscal year end since our acquisition of an interest therein, the information required under Section 121 (2) (ii), (iii) and (iv) of the Canada Corporations Act for Metrocan Leasing Limited is not yet available. However, \$32,000 is included as a dividend in the statement of income and expenditure.

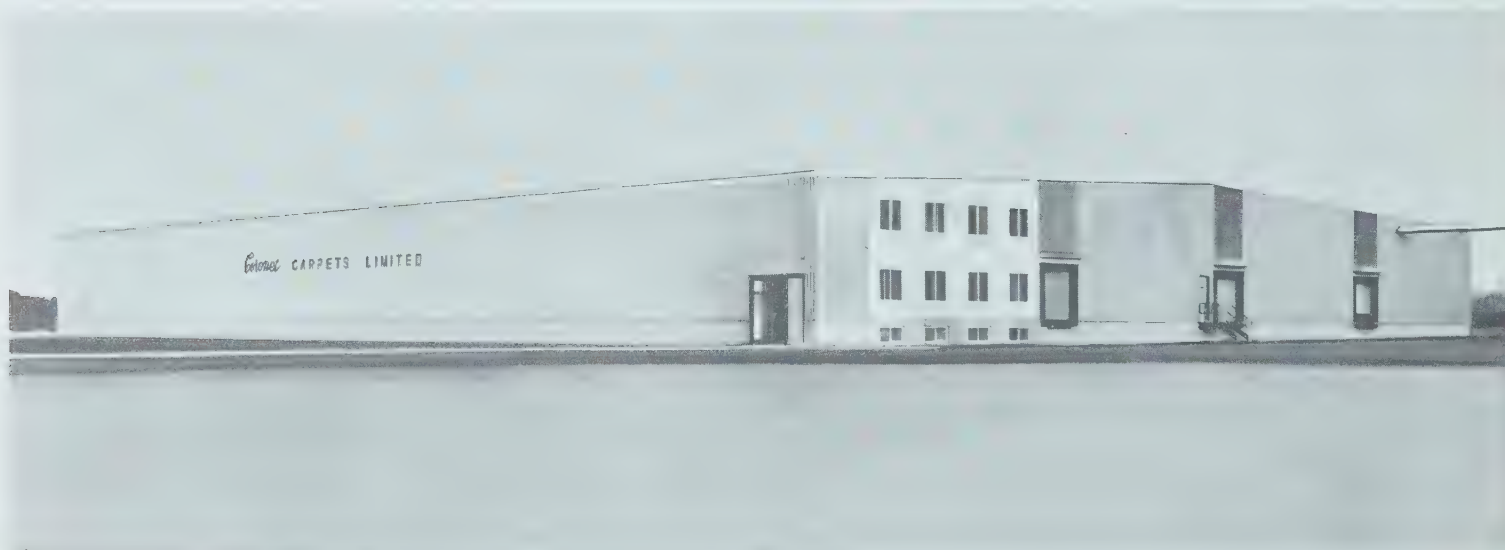
The following information concerns the other unconsolidated subsidiaries: The Company's proportion of the aggregate net income for the year and the proportion of the aggregate undistributed net income since acquisition is \$5,783, no income from these subsidiaries having been received.

NOTE 4. The Company has changed its accounting policy by including in prepaid expenses, real estate taxes amounting to \$157,540 and by including in accounts payable accrued vacation pay amounting to \$78,368.

New plant of  
Coronet Carpets Limited,  
Farnham, Que.



A single tufting machine, costing upwards of \$100,000, can tuft 25 rolls of 12-foot wide carpeting in an eight-hour shift.



Pilot tufting machine at  
Coronet Industries Inc., permits stylists to  
try out new carpet ideas prior to actual production.

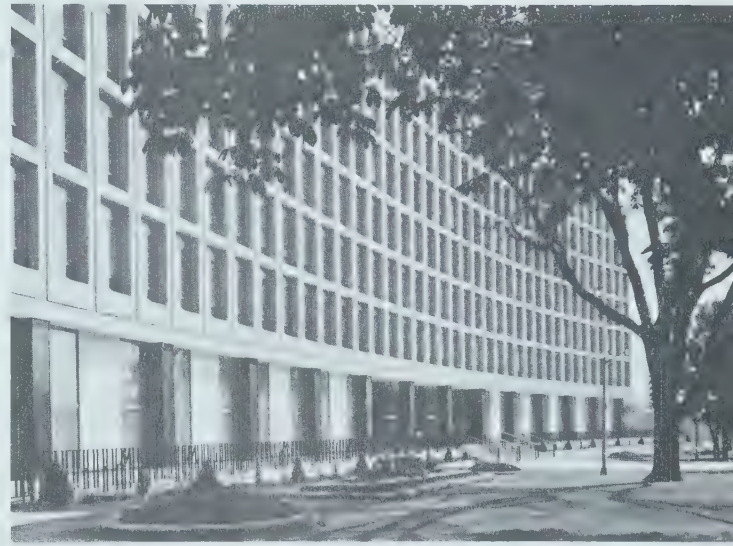
Shown here are a few of the recent projects across Canada where your Company's products were used.

Bank of Montreal Building, Vancouver  
Architects: THOMPSON, BERWICK, PRATT AND PARTNERS

Kelvin High School, Winnipeg. Architects: WINNIPEG SCHOOL BOARD



Law School, Dalhousie University, Halifax  
Architects: WEBBER HARRINGTON & WELD



Treasury Building, Ontario Provincial Government, Toronto  
Architects: MATHERS & HALDENBY



Millar High School, Regina  
Architects: MCCUDDEN & GOLDIE

Dr. C. K. Clarke Institute of Psychiatry, Toronto  
Architects: JOHN B. PARKIN ASSOCIATES



Cushioned Vinyl for permanent installation. "COMFORTFLOR" Vinyle coussiné pour installation permanente.



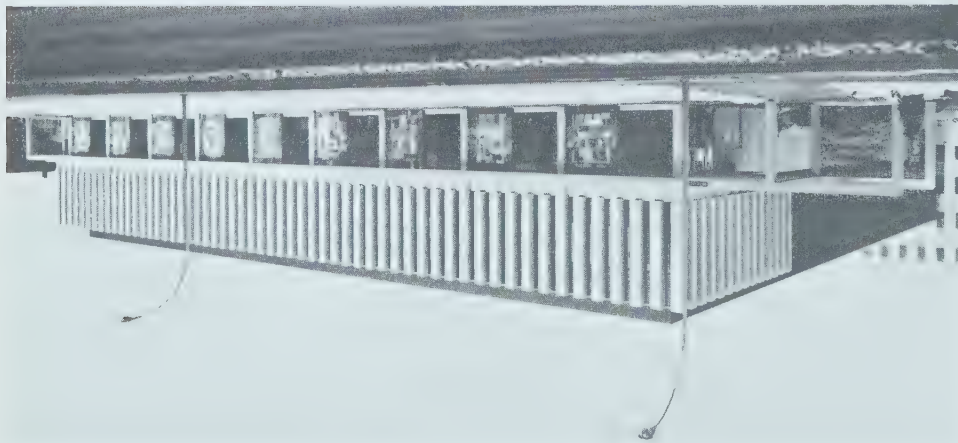
Luxury cushioned Vinyl flooring; can be installed on any grade.

“SPRING”

Luxueux couvre-plancher coussiné; peut être installé à tous les niveaux.

Voici, dans diverses régions du Canada, quelques constructions nouvelles où l'on a utilisé plusieurs produits de votre compagnie.

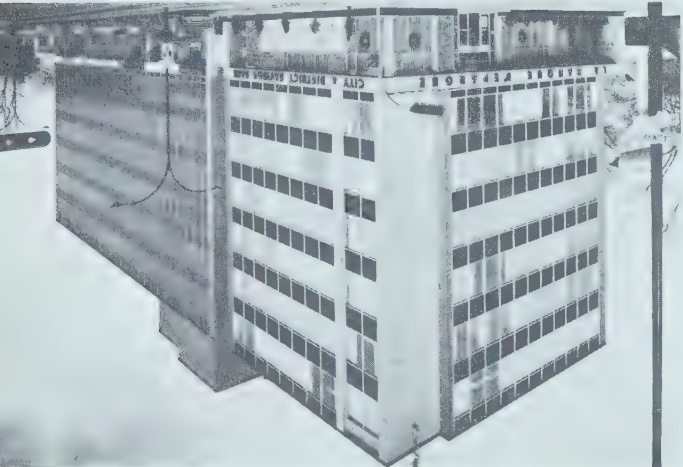
Appartements Avord Arms, Edmonton  
Architecte: JOHN MacDONALD



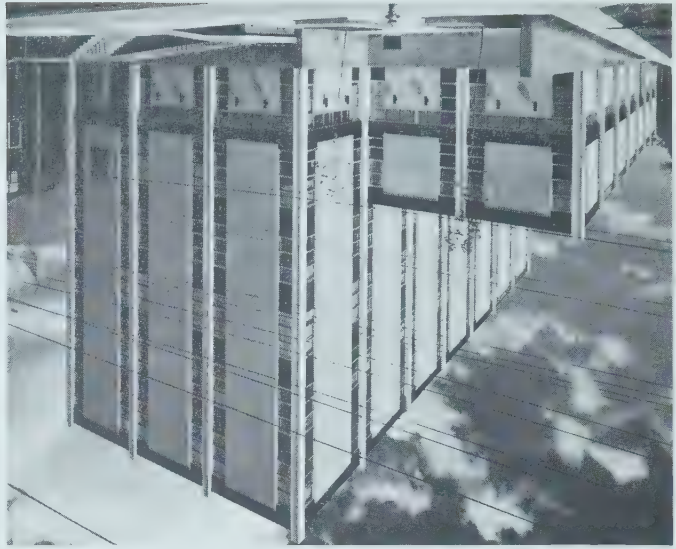
Nouveau Terminus des Postes, Edmonton  
Architectes: ABERDEEN, GROVES & HODGSON



Edifice Centenaire, Frederton  
Architectes: BÉLANGER, ROY & BLANCHETTE



Edifice Commercial Soucie, St. Lambert, Qué.  
Architecte: J. P. FORTIN



Edifice Fédéral Sir John Thompson, Halifax  
Architectes: WEBBER HARRINGTON & WELD



Maison Mère Mount St. Marys,  
Charlottetown  
Architecte: PETER MacNEIL

Dominion Oilcloth and Linoleum Company Limited, Montreal.



Congoleum Canada Limited, Montreal.



Domco Vinyls Limited, Brantford, Ontario.



Barty and Staines Linoleum (Canada) Limited, Farnham, Quebec.



Coronet Carpets Limited, Farnham, Quebec.



**NOTES RELATIVES AUX ÉTATS FINANCIERS**

NOTE 1. Les profits d'exploitation ont été établis après les déductions suivantes:  
Amortissement: \$928,833; rémunération globale des administrateurs de la compagnie, y compris leurs salaires à titre d'employés: \$123,300.  
NOTE 2. La provision pour impôts sur le revenu différés est fondée sur la réclamation des allocations d'amortissement accéléré aux fins de l'impôt d'années précédentes.

NOTE 3. Durant l'exercice, la compagnie a acquis une participation dans les filiales et la compagnie affiliée suivantes:

**FILIALES:**

Metrocan Leasing Limited  
Allied Floor and Wall Covering Distributors Limited  
Melvin W. Martin Wholesale Limited  
**COMPAGNIE AFFILIÉE:**  
Coronet Carpets Limited

Metrocan Leasing Limited, dans laquelle la compagnie détient un intérêt majoritaire, n'est pas consolidée à l'égard des présents états financiers parce qu'elle n'a pas terminé un exercice depuis l'acquisition de cet intérêt et que la nature de son activité n'a pas de rapport avec celle des compagnies consolidées. La Dominion Oilcloth and Linoleum Company Limited est garante d'un prêt à cette filiale, au montant de \$2,500,000.

Allied Floor and Wall Covering Distributors Limited et Melvin W. Martin Wholesale Limited, qui sont des filiales en propriété exclusive, ne sont pas consolidées à l'égard des présents états financiers parce qu'elles sont des distributeurs en gros de couvre-planchers et que leur activité est différente de celle des compagnies consolidées, qui est essentiellement de nature manufacturière.  
Étant donné que Metrocan Leasing Limited n'a pas terminé un exercice depuis l'acquisition de notre intérêt dans cette compagnie, les renseignements requis par l'article 121 (2) (iii), (iii) et (iv) de la Loi canadienne relative aux corporations à l'égard de Metrocan Leasing Limited ne sont pas encore disponibles. Toutefois, un montant de \$32,000, comme dividende, est inclus dans l'état des revenus et des dépenses.

Les renseignements suivants se rapportent aux autres filiales non consolidées: La part de la compagnie du revenu net global de l'exercice et sa part du revenu net non distribué depuis l'acquisition s'établissent à \$5,783, aucun revenu de ces filiales n'ayant été perçu.

NOTE 4. La compagnie a changé sa méthode comptable pour comprendre dans les frais payés d'avance les impôts fonciers, au montant de \$157,540 et, dans les comptes à payer, les salaires courus des vacances, au montant de \$78,368.

**DOMINION  
OILCLOTH  
and LINOLEUM  
COMPANY LIMITED  
ET SES FILIALES CONSOLIDÉES**

**ÉTAT DE LA SOURCE ET DE L'EMPLOI DES FONDS**

Exercice terminé le 31 octobre

1966	1965
Fonds de roulement au début de l'exercice. . . . .	\$ 7,712,280
<i>Source du fonds de roulement:</i>	
Profits nets de l'exercice. . . . .	465,378
Montants imputés sur les profits et n'exigeant pas de sortie de Fonds —	
amortissement . . . . .	928,833
impôts imputables sur les années à venir . . . . .	—
Produit de la vente d'actif immobilier. . . . .	52,867
Ventes nettes de titres. . . . .	559,685
	<u>2,006,763</u>
	3,249,205
<i>Emploi du fonds de roulement:</i>	
Paiement des dividendes. . . . .	684,000
Additions à l'actif immobilier . . . . .	1,395,696
Contribution aux caisses de retraite pour services anté- rieurs — nette . . . . .	310,854
Coût de la démolition d'actif immobilier . . . . .	90,521
Placement dans des filiales. . . . .	2,096,550
Autres placements . . . . .	25,510
	<u>4,603,131</u>
Diminution du fonds de roulement. . . . .	2,596,368
Fonds de roulement à la fin de l'exercice . . . . .	\$ 5,115,912
	<u>\$ 7,712,280</u>
	<u>1,994,900</u>
	5,244,105
	—
	—
	156,001
	3,872,104
	<u>1,216,000</u>

**DOMINION**  
**OILCLOTH**  
**and LINOLEUM**  
 COMPANY LIMITED  
 ET SES FILIALES CONSOLIDÉES

ÉTAT DES BÉNÉFICES RÉINVESTIS DANS L'ENTREPRISE

Exercice terminé le 31 octobre

1966	1965
\$15,580,583	\$15,861,753
À ajouter: Profits nets de l'année . . . . .	610,337
Plus-value de titres réalisée . . . . .	480,494
16,652,372	16,952,584
À déduire: Contributions aux caisses de retraite pour services antérieurs . . . . .	324,502
Moins: allègement d'impôt sur le revenu relatif à cette contribution . . . . .	168,501
310,854	156,001
Perte sur la vente d'actif immobilier vendu et démolli, y compris le coût de la démolition .	—
684,000	1,216,000
Dividendes versés . . . . .	1,372,001
1,320,106	1,580,583
\$15,332,266	\$15,580,583
Solde à la fin de l'exercice . . . . .	

**DOMINION**  
**OILCLOTH**  
**and LINOLEUM**  
 COMPANY LIMITED

**ET SES FILIALES CONSOLIDÉES**

**ÉTAT DES REVENUS ET DÉPENSES**

Exercice terminé le 31 octobre

1966	1965
\$17,693,130	\$18,693,539
Profits d'exploitation (Note 1) . . . . .	\$ 246,304
Revenus de placements . . . . .	355,867
	602,171
À déduire: Provision pour impôts sur le revenu de l'exercice	136,793
Impôts applicables à des exercices à venir (Note 2) . . . . .	—
	136,793
	179,328
Profits nets de l'exercice. . . . .	\$ 465,378
	\$ 610,337

# OLEUM COMPANY LIMITED

S CONSOLIDÉES

OCTOBRE 1966  
au 31 octobre 1965)

PASSIF		1966	1965
<i>Exigibilités:</i>			
Découvert bancaire. . . . .	\$ 408,752	—	—
Prêt bancaire à demande . . . . .	2,128,000	\$ 1,000,000	—
Billets à court terme à payer. . . . .	2,500,000	—	—
Comptes à payer et frais courus . . . . .	2,431,567	1,475,461	202,548
Taxes exigibles. . . . .	149,216	202,548	450,000
Prêt exigible. . . . .	510,000	8,127,535	3,128,009
Impôts différés: (Note 2) . . . . .	93,803	93,803	93,803
<b>AVOIR DES ACTIONNAIRES</b>			
<i>Capital-actions:</i>			
Autorisées: 1,000,000 d'actions ordinaires sans valeur au pair			
Emises et entièrement payées: 760,000 actions . . . . .	6,400,000	6,400,000	6,400,000
Bénéfices réinvestis dans l'entreprise: . . . . .	15,332,266	15,580,583	21,980,583
	21,732,266	21,980,583	21,980,583
	\$29,953,604	\$25,202,395	\$25,202,395

Approuvé par le Conseil d'administration,  
JOHN F. BAILLIE, administrateur.  
ALEX. G. PRYDE, administrateur.

DOMINION OILCLOTH and LIN

ET SES FILIALES

BILAN AU

(avec chiffres comparatifs)

ACTIF		1966	1965
-------	--	------	------

Disponibilités:

Encaisse . . . . . \$ 8,200 \$ 365,172

Comptes à recevoir — moins provision pour créances douteuses . . . . . 6,118,562 5,265,921

Comptes à recevoir de filiales . . . . . 732,157 —

Impôts sur le revenu recouvrables . . . . . 221,580 397,417

Stocks . . . . . 5,910,946 4,656,995

Marchandises et matières premières au prix coûtant ou au prix du marché, soit au moindre de ces deux prix. . . . . 252,002 154,784

Frais payés d'avance . . . . . 13,243,447 10,840,289

Placements en titres négociables au prix coûtant: . . . . . 3,912,218 3,865,492

Valeur marchande de 1966 \$5,504,200.  
1965 \$6,807,398.

Placement dans des filiales au prix coûtant (Note 3): . . . . . 2,096,550 —

Autres placements au prix coûtant: . . . . . 965,505 939,995

Immobilisations:

Terrains, immeubles et installations au prix coûtant. . . . . 24,387,186 25,188,552

Moins amortissement accumulé . . . . . 14,651,302 15,631,933

9,735,884 9,556,619

\$29,953,604 \$25,202,395

MONTREAL, QUE., le 19<sup>e</sup> décembre 1966.

Nous avons examiné le bilan consolidé de la Dominion Oilcloth and Linoleum Company Limited et de ses filiales consolidées au 31 octobre 1966 et les états des revenus et dépenses et des bénéfices réinvestis pour l'exercice terminé à cette date. Notre examen a comporté une revue générale des procédés de comptabilité et tous les sondages de registres de comptabilité et autres pièces justificatives que nous avons jugés nécessaires dans les circonstances.

À notre avis, le bilan et les états des revenus et dépenses et des bénéfices réinvestis présentent loyalement la situation financière de la compagnie et de ses filiales consolidées au 31 octobre 1966 et les résultats de ces opérations au cours de l'exercice terminé à cette date, selon les principes comptables généralement reconnus, appliqués de la même manière qu'au cours de l'exercice précédent, à l'exception du changement mentionné à la note 4 des notes relatives aux états financiers, changement que nous approuvons.

Nous avons aussi examiné l'état de la source et de l'emploi des fonds pour l'exercice terminé le 31 octobre 1966, présenté comme information complémentaire et, à notre avis, les renseignements qu'ils contiennent sont exposés loyalement.

HYDE, HOUGHTON & CO.,  
Comptables agréés, vérificateurs.

La Place Bonaventure formera un noyau typique du milieu moderne de la mise en marché et des techniques d'étalage de produits, facteurs clés pour éveiller l'attention des acheteurs du pays et de l'étranger.

La création de produits et leur amélioration contribuent à l'augmentation des frais sans engendrer d'accroissement immédiat des ventes. Le déclin d'anciens produits et le lancement de nouveaux causent des problèmes de mise en marché. À la longue, toutefois, la perspective d'un assortiment de produits considérablement améliorés et diversifiés, placera votre compagnie dans une position avantageuse pour en étendre la distribution. À cet égard, un programme coordonné de stimulation des ventes et de publicité par étapes suscitera un nouvel intérêt. Il n'y a pas de doute que les nombreux progrès qui se manifestent en cette période de marges de profits resserrées, auront une grande portée et serviront de fondement à un nouvel essor.

### Assemblée des actionnaires

L'assemblée générale annuelle des actionnaires aura lieu au siège social de la compagnie, le mercredi 8 février 1967, à 11:00 heures du matin.

Les actionnaires qui ne pourront assister à l'assemblée sont priés de remplir et de retourner la procuration ci-jointe.

### Hommage

Vos administrateurs et officiers tiennent à exprimer leurs sincères remerciements à tous les employés du groupe de compagnies DOMCO ainsi qu'à leurs distributeurs à travers le Canada. Grâce à l'énergie qu'ils ont déployée et à la compréhension dont ils ont fait preuve au cours du dernier exercice, tous ont grandement contribué au progrès du programme de consolidation et d'expansion de la compagnie.

*Au nom du Conseil d'administration,*

*le Président,*  
JOHN F. BAILLIE.

*Le 20 décembre 1966.*

duit, ce marché de remplacement pourrait devenir le plus important facteur d'avancement.

La tendance est à l'accroissement de l'élasticité des planchers souples: il est presque certain que l'avenir de l'industrie repose sur le coussinage de ses produits. Non seulement les nouveaux produits coussinés sont-ils magnifiques, mais ils sont remarquables car ils découlent d'un nouveau concept des matériaux à planchers qui se situe entre les planchers souples et les tapis traditionnels. Aussi, la plus grande partie de votre programme de publicité à l'adresse du consommateur en 1967, sera-t-elle consacrée aux couvre-planchers de vinyle "Cushionflor", "Comfortflor" et "Spring". Bien qu'il vise à stimuler la vente des produits coussinés, ce programme est également conçu de manière à mettre en valeur le nom de DOMCO et populariser tous vos matériaux souples pour planchers. En outre, d'autres catégories de produits seront épaulées par une publicité efficace dans des publications sur l'architecture et la construction et par des étalages de matériaux attrayants au commerce de détail.

Le ralentissement de la construction d'habitations, la diminution des stocks dans les secteurs du gros et du détail, les achats différés d'articles de consommation durables et la cherté de l'argent doivent être envisagés avec optimisme. On prévoit une renaissance dans ces domaines au cours de l'année qui commence, mais il n'en demeurera pas moins que l'apitude de votre compagnie à fabriquer des produits de qualité en demande et de relever les défis du marché n'en sera pas moins mise durement à l'épreuve. C'est la seule manière dont nous pourrions accroître, en 1967, notre part du marché de ce qui pourrait demeurer une phase de non-croissance de matériaux souples pour planchers.

En vue de stimuler le commerce et l'attention du public, et comme complètement au plan d'ensemble de mise en marché, DOMCO-CORONET s'installera au nouveau centre commercial de la Place Bonaventure. Cette nouvelle "vitrine", installée au coeur de Montréal, soulèvera certainement l'intérêt des visiteurs de l'Expo '67. Le nouveau centre DOMCO-CORONET sera pourvu, en permanence, d'étalages d'envergure nationale et de services spéciaux de commercialisation tels que la participation aux "marchés" saisonniers.

## Organisation

Les changements effectués l'an dernier dans l'organisation furent accompagnés de revisions de la ligne de conduite de l'exploitation qui entraînera la consolidation de l'activité de compagnies avec le groupe Domco et ces mesures se sont révélées de plus en plus avantageuses. La direction centralisée a amélioré l'efficacité et le service, et l'adoption de lignes de conduite unifiées a assuré plus de flexibilité et les moyens de faire face aux conditions plus complexes des affaires.

## Personnel

Au 31 octobre 1966, la compagnie comptait 1,031 employés. Le Club Quart de Siècle groupait 375 membres dont 199 pensionnés. Des contrats collectifs de travail ont été signés en juin 1966 pour une période de trois ans, en ce qui concerne les usines de l'est de Montréal et de Farnham, Québec. A la fabrique de Brantford, les négociations ont abouti à un accord sur un premier contrat de deux ans, en novembre 1966.

## Perspectives

Bien que la demande de couvre-planchers souples ait subi l'année dernière le contre-coup des restrictions économiques, elle connaîtra bientôt un regain de vigueur.

La construction de logements connaît de plus en plus de retard, mais il pourrait y avoir reprise en 1967-1968. La construction institutionnelle est également prometteuse: elle subit la pression de la montée de la population, de la longévité et des régimes d'assurance-santé. De même, les établissements pour l'enseignement se multiplient. Le tout favorisera l'accroissement d'autres genres d'installations connexes. Les éléments compétitifs de l'entière industrie de la construction demeureront toutefois et, dans le secteur du couvre-plancher, ils continueront de se manifester par une vive concurrence de prix plutôt que par une préférence de produits.

Le marché de la transformation et de la réparation est difficile à évaluer d'une manière absolue mais les nombreux produits nouveaux et avantageux projetés pour 1967 avivront le besoin et le désir de remplacer les planchers dans les logements existants. Avec de nouveaux pro-

## Acquisitions

tapis canadiens en modèles et couleurs éprouvés sur le marché sont comparables à ceux de la Coronet des États-Unis. Les premiers tapis offerts sur le marché forment un groupe compact mais englobant une grande variété de styles y compris des modèles appropriés à des établissements commerciaux. Ces tapis de nylon et de fibres acryliques, qui ont fait l'objet d'une attention particulière, se détaillent aux prix les plus prometteurs de l'industrie.

Pendant quelque temps, votre compagnie a fait face à des restrictions en matière de distribution en Ontario, partiellement dues aux avantages particuliers dont bénéficie la concurrence manufac-turière locale. Pour contourner ces difficultés et, en prévision de changements de méthodes de distribution qui pourraient être bien accueillies sur le marché à population dense de l'Ontario, par contraste avec le reste du Canada, on acquit en mai et juillet deux établissements de distribution en gros, avec entrepôts à Toronto, Hamilton et Ottawa: Allied Floor & Wall Covering Distributors Ltd. et Melvin W. Martin Wholesale Ltd. Ces compagnies continueront à fonctionner principalement sous la présente direction locale, mais la portée de leur activité a été considérablement élargie, et toutes leurs installations sont en voie d'expansion. Non seulement ces acquisitions seront-elles utiles pour accroître la vente des produits de votre compagnie en Ontario, mais elles constitueront des immobilisations profitables.

En avril, cette année, votre compagnie acquit une participation majoritaire dans Metrocan Leasing Limited.

Constituée en compagnie en octobre 1960, Metrocan Leasing Limited est devenue une des plus grandes compagnies, d'envergure nationale, de louage à long terme, d'automobiles, camions, équipement de transport et outillage industriel amovible. La ligne de conduite prudente de Metrocan qui consiste à maintenir un groupe de clients choisis assure un fondement solide à son essor futur. Malgré le marché serré de l'argent et les frais financiers à la hausse, les opérations ont continué de marquer des gains tant en volume qu'en bénéfices.

servit à pourvoir les fonds nécessaires au programme d'expansion des immobilisations de la compagnie. La compagnie est sur le point de substituer des prêts à moyen terme aux prêts à court terme.

## Moyens de fabrication

### *Consolidation et expansion*

Les plans annoncés l'année dernière en vue de la centralisation de la fabrication du linoléum à l'usine Barty and Staines Linoleum (Canada) Limited, de Farnham, Québec, et la production à base de feutre imprimé à l'usine de Congoleum Canada Limited, furent exécutés avec succès. L'amélioration prévue de l'efficacité de ces opérations s'est concrétisée. Entre temps, notre concentration sur le développement de couvre-planchers améliorés en feuilles de vinyle incrusté a engendré le lancement sur le marché de ces nouveaux couvre-planchers dans des textures de diverses dimensions qui ont reçu un bon accueil. L'usine de Domco Vinyls Limited, à Brantford, a été mise en marche au printemps de 1966 et, depuis, elle a exécuté une part substantielle de la production globale des carreaux de vinyle-amianté de la compagnie. On s'attend que bientôt la capacité prévue sera atteinte, sinon surpassée. En avril 1966, on a annoncé la construction d'une fabrique de couvre-planchers de vinyle en feuilles au coût de \$3,000,000. La construction de la nouvelle usine débuta en novembre 1966 à l'emplacement où est sise la filiale de votre compagnie, la Congoleum Canada Limited, dans l'ouest de Montréal.

Vos administrateurs ont le plaisir d'annoncer qu'une entente a été conclue avec Congoleum-Nairn, Inc., de Kearny, New Jersey, par laquelle votre compagnie a acquis les droits de fabrication et de vente de couvre-planchers en vinyle coussiné selon le procédé breveté de cette compagnie, issu de la recherche et du développement scientifiques conduits pendant plusieurs années. Les plans du nouvel établissement prévoient l'installation voulue à cette fin.

## Recherche et développement

L'activité de recherche et développement de la compagnie demeure orientée vers l'étude de nou-

veaux genres de produits susceptibles de soulever de l'intérêt sur le marché et l'accroissement au maximum de la valeur des produits actuels. L'essence de la recherche réside dans l'exploration objective de toute idée et l'application de ce principe n'est pas confinée au laboratoire mais étendue à l'activité entière de la compagnie. Le nouvel édifice de recherche et développement est occupé depuis quinze mois et il constitue le foyer de nos travaux de recherche et développement. Durant le dernier exercice, le laboratoire a élargi la portée de son activité, s'est muni de nouveaux instruments et a intensifié les qualifications, la formation et l'orientation du personnel. Tous ces facteurs assureront à la compagnie une contribution accrue, tant dans le présent que dans l'avenir.

## Tapis Coronet

En janvier 1966, on a conclu une entente avec l'un des principaux manufacturiers de tapis d'Amérique, la Coronet Industries, Inc., de Dalton, Georgie, pour entreprendre conjointement, à participation égale, la fabrication de tapis au Canada. Aux termes de l'entente, une nouvelle compagnie, la Coronet Carpets Limited, fut constituée par charte fédérale, le 3 février 1966. Votre compagnie s'engagea à surveiller la construction de l'usine, à pourvoir certains services techniques et administratifs et à trouver des débouchés pour les produits. De son côté, la Coronet Industries, Inc. accepta de pourvoir au savoir technique et à la formation. Elle assurera également de manière continue, la recherche et le développement ainsi que les connaissances en matière de modèles.

La construction de l'usine de Coronet à Farnham, Québec, commencée en février, fut parachéeée en août 1966. Elle est dotée de la machinerie ultra-rapide la plus moderne, munie de dispositifs électroniques, qui lui assure le maximum de souplesse à l'égard des modèles. Les installations de chauffage adjacentes de Barty and Staines furent agrandies en vue de servir à la nouvelle fabrique de tapis. Des essais de fabrication furent commencés en août et les expéditions commencèrent en octobre 1966.

Grâce à l'utilisation de techniques améliorées dans l'usage du nylon et des fibres acryliques, les

Quatre-vingt-quatorzième  
rapport annuel  
des  
administrateurs

AUX ACTIONNAIRES

Vos administrateurs ont l'honneur de vous soumettre les états financiers consolidés de votre compagnie pour l'exercice terminé le 31 octobre 1966, ainsi que le rapport de vos vérificateurs.

Ventes

Les conséquences des restrictions fiscales et monétaires que le gouvernement a imposées au cours de l'année dernière se sont manifestées par le fléchissement graduel de la construction résidentielle et commerciale et, partant, un recul de la demande pour la plupart des couvre-planchers s'est fait sentir.

Au début de l'année, on a entrepris des changements progressifs en vue de rendre la structure de la distribution sur le marché conforme à la ligne de conduite de votre compagnie qui consiste à intégrer le groupe de compagnies de matériaux à couvre-planchers, DOMCO, en une seule entité commerciale. La perturbation considérable prévue dans le volume des ventes ne s'est pas atténuée subséquentement au rythme anticipé en raison des répercussions sur l'industrie de l'altération de la situation de l'économie et des prix; toutefois, on enregistrera une avance dans toutes les régions du marché national sauf une. Au chapitre des exportations, le commerce demeura pénible, ce qui entraîna une diminution

Bénéfices

Les bénéfices nets de 1966 s'établissent à \$465,378 ou 61 cents par action au regard de \$610,337 ou 80 cents par action en 1965.

La diminution dans les ventes de \$18,693,539 en 1965 à \$17,693,130 en 1966, est essentiellement imputable à l'affaïssissement des prix de certains des produits principaux de votre compagnie, bien que le volume en verges des ventes soit généralement demeuré au même niveau.

Dans l'ensemble, le coût des matériaux est resté stable et le coût de la main-d'oeuvre et autres frais de production ont continué d'augmenter.

Dividendes

Au cours de l'exercice, on a versé des dividendes s'élevant à quatre-vingt-dix cents (\$0.90) par action.

Titres négociables

Le portefeuille de la compagnie a souffert de la baisse sensible des valeurs en bourse commencée le printemps dernier. Toutefois, on a effectué des changements à la composition du portefeuille de manière à tirer profit des prix attirants de valeurs considérées généralement comme susceptibles de croître. On a accordé de plus en plus d'attention à l'inclusion d'actions ordinaires dans le portefeuille.

Prêts à court terme

Les prêts à court terme furent augmentés de \$3,688,000 au cours de l'exercice et leur produit

# DOMINION OILCLOTH and LINOLEUM

C O M P A N Y   L I M I T E D   •   M O N T R E A L

## ADMINISTRATEURS

\*JOHN F. BAILLIE, Montréal, *Président*

\*A. CEFIS, Montréal

*Vice-Président, Metrocan Limited*

\*HON. G. B. FOSTER, C.R., Montréal

*Associé principal, Foster, Watt, Leggat &*

*Colby, avocats*

J. H. GARFNEY, Nassau

*Vice-président du Conseil d'administration*

*Trust Corporation of Bahamas Ltd.*

G. BLAIR GORDON, Montréal

\*LOUIS J. M. GRAVEL, B.A.R.C.H., Montréal

CONRAD F. HARRINGTON, Montréal

*Président, The Royal Trust Company*

\*Membre du comité exécutif.

A. M. KINSMAN, Montréal

*Vice-Président (Marketing)*

F. S. MCGILL, C.B., Montréal

SIR M. GEORGE NARIN, B.T., Kirkcaldy, Ecosse

*Président du Conseil d'administration,*

*Narin & Williamson (Holdings) Ltd.*

\*LAZARUS PHILLIPS, O.E.B., C.R., L.L.D.

*Associé principal, Phillips, Vineberg,*

*Goodman, Phillips & Rothman, avocats*

\*A. G. PRYDE, St. Hilaire, Qué.

*Vice-Président, Directeur général et Secrétaire*

## OFFICIERS

LAZARUS PHILLIPS, O.E.B., C.R., L.L.D.,

*Président du Conseil*

JOHN F. BAILLIE,

*Président*

A. G. PRYDE,

*Vice-Président, Directeur général et Secrétaire*

## FILIALES DE DOMCO

BARRY AND STAINES LINOLEUM (CANADA)

LIMITED, FARNHAM, QUE.

CONGOLEUM CANADA LIMITED,

MONTRÉAL, QUE.

DOMCO VINYLs LIMITED, BRANTFORD, ONT.

MANUFACTURERS HOLDINGS LIMITED,

MONTRÉAL, QUE.

ALLIED FLOOR & WALL COVERING

DISTRIBUTORS LTD., HAMILTON, ONT.

MELVIN W. MARTIN WHOLESALÉ LTD.,

TORONTO, ONT.

METROCAN LEASING LIMITED, MONTRÉAL, QUE.

## REGISTRAIRE

BANQUE DE MONTRÉAL, MONTRÉAL ET TORONTO

## AGENTS DE TRANSFERT

THE ROYAL TRUST COMPANY, MONTRÉAL ET  
TORONTO

## AFFILIÉE À DOMCO

CORONET CARPETS LIMITED, FARNHAM, QUE.



1966

RAPPORT ANNUEL

46<sup>e</sup>

---

**DOMINION OILCLOTH and LINOLEUM** COMPANY LIMITED

---





DOMINION  
OILCLOTH AND LINOLEUM  
CO. LIMITED – MONTREAL 24

JAN 26 1967

**NOTICE OF ANNUAL AND SPECIAL GENERAL MEETINGS**

NOTICE IS HEREBY GIVEN that the Annual General Meeting of the Shareholders of Dominion Oilcloth and Linoleum Company Limited will be held at the head office of the company, 2200 St. Catherine Street East, Montreal, on Wednesday, February 8, 1967, at 11:00 a.m., E.S.T. for the following purposes:

1. To receive the Report of the Directors, together with the Financial Statements and the Auditor's Report for the year ended October 31, 1966.
2. To elect a Board of Directors.
3. To appoint auditors for the ensuing year.
4. To transact such other business as may lawfully come before the meeting.

A copy of the Directors' Report and Financial Statements to be submitted to the meeting is enclosed.

AND FURTHER NOTICE is hereby given that a Special General Meeting of the Shareholders will be held on February 8, 1967, immediately following the termination of the Annual General Meeting, for the following sole purpose:

To ratify, confirm and sanction By-Law No. 23 enacted by the Directors on June 28, 1966, said By-Law No. 23 being a by-law setting Directors' Fees; and By-law No. 24 enacted by the Directors on December 20, 1966, said By-law No. 24 being a by-law authorizing the Directors to borrow money upon the credit of the company and to give security therefor.

Shareholders who may find it inconvenient to attend the Annual and Special General Meetings are asked to complete the enclosed proxy and return it in the envelope provided.

By order of the Board

A.G. Pryde,  
Secretary

Montreal, January 24, 1967.



DOMINION  
OILCLOTH AND LINOLEUM  
CO. LIMITED – MONTREAL 24

**AVIS D'ASSEMBLÉES GÉNÉRALE ANNUELLE ET GÉNÉRALE SPÉCIALE**

AVIS EST PAR LES PRÉSENTES DONNÉ que l'assemblée générale annuelle des actionnaires de la Dominion Oilcloth and Linoleum Company Limited aura lieu au siège social de la compagnie, 2200 rue Sainte-Catherine est, Montréal, mercredi, le 8 février 1967, à 11:00 h. a.m., h.n.e., aux fins suivantes:

1. Recevoir le rapport des administrateurs, ainsi que les états financiers et le rapport des vérificateurs pour l'exercice terminé le 31 octobre 1966.
2. Elire les administrateurs.
3. Nommer les vérificateurs pour l'année suivante.
4. Traiter toutes autres affaires qui pourraient être légalement soumises à l'assemblée.

Vous trouverez ci-inclus un exemplaire du rapport des administrateurs ainsi que des états financiers devant être soumis à l'assemblée.

AVIS EST ÉGALEMENT par les présentes donné qu'une assemblée générale spéciale des actionnaires aura lieu le 8 février 1967, immédiatement après l'assemblée générale annuelle, aux fins suivantes:

Ratifier, confirmer et approuver le Règlement no. 23, adopté par les administrateurs le 28 juin 1966, ce dit Règlement no. 23 établissant les honoraires des administrateurs; et le Règlement no. 24, adopté par les administrateurs le 20 décembre 1966, ce dit Règlement no. 24 autorisant les administrateurs à emprunter sur le crédit de la compagnie et à fournir les garanties requises.

Les actionnaires qui prévoient ne pouvoir assister aux assemblées générale annuelle et générale spéciale sont priés de remplir la formule de procuration ci-incluse et de la retourner dans l'enveloppe ci-jointe.

Par Ordre du Conseil,

le Secrétaire,  
A. G. Pryde

Montréal, le 24 janvier 1967.

(see other side)